

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Pareto Klimatfokus Ränta

Identifikationskod för juridisk person: 549300VYM3TRPSP1GD09

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☒ Ja

 Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 95,91 %**

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

 i ekonomiska verksamheter
som inte anses vara
miljömässigt hållbara enligt EU-
taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara** investeringar med ett socialt mål: %

☒ ☐ ☐ **Nej**

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

- med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Pareto Klimatfokus Ränta har som mål att enbart göra hållbara investeringar i företag som bedriver sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. På så sätt är fondens övergripande mål att göra investeringar för att minska koldioxidutsläpp genom att investera i företag som har ställt om sin verksamhet, eller håller på att ställa om sin verksamhet på ett sätt som är förenligt med IEA:s "Sustainable Development Scenario".

Fonden hållbara målsättning har i full utsträckning blivit uppnådd under året. Varje enskild investering har analyserats och säkerställts vara i linje med Parisavtalets i enlighet med Pareto Asset Managements hållbarhetsanalys.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

För att mäta investeringarnas bidrag till Parisavtalet används flertalet hållbarhetsindikatorer. Utfallet för 2025 framgår nedan (utfallet för 2024 inom parantes).

- **Investeringarnas koldioxidavtryck:** Fondens investeringar bidrog under året till i genomsnitt 76.95–(308 933) ton koldioxidekvivalenter.
- **Investeringarnas koldioxidintensitet:** Fondens koldioxidintensitet uppgick i genomsnitt till 94.41 (44.7) ton koldioxidekvivalenter per miljon euro i omsättning, beräknat enligt Fondbolagens förenings vägledning för redovisning av fonder koldioxidavtryck.
- **Nära noll utsläpp:** 1,50% av bolagen har en koldioxidsintensitet som understiger 0,2 ton CO2/MSEK. Koldioxidsintensitet defineras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK)
- **Långsiktiga klimatmål:** Totalt 98,18% av fondens investeringar har antagit långsiktiga klimatmål
- **Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative:** Totalt 76,65% % av fondens investeringar har klimatmål som är godkända av SBTi.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Att ingen investering har orsakat betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål har säkerställts genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av följande fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål:

- **Hygienfaktorer**
Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografiFonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:
 - Produktion av alkohol
 - Produktion av tobak
 - Produktion av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
 - Distribution av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
 - Distribution av pornografiskt material
- **Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)**
Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.
- **Incidenter**
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
- **Bolagets huvudsakliga risker**
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

En central del i analysen av hållbara risker är beaktandet av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI indicators). Under året har data samlats in för samtliga PAI-indikatorer som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden tillämpar nolltolerans mot investeringar som inte efterlever OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Löpande erhåller fondbolaget varningsmeddelanden, så kallade "Alerts", då något investeringsobjekt misstänks för överträdelser av ovan principer.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats då investeringen genomgår den analys av hållbara risker som beskrivs under rubriken "På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?".



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2025-12-31.

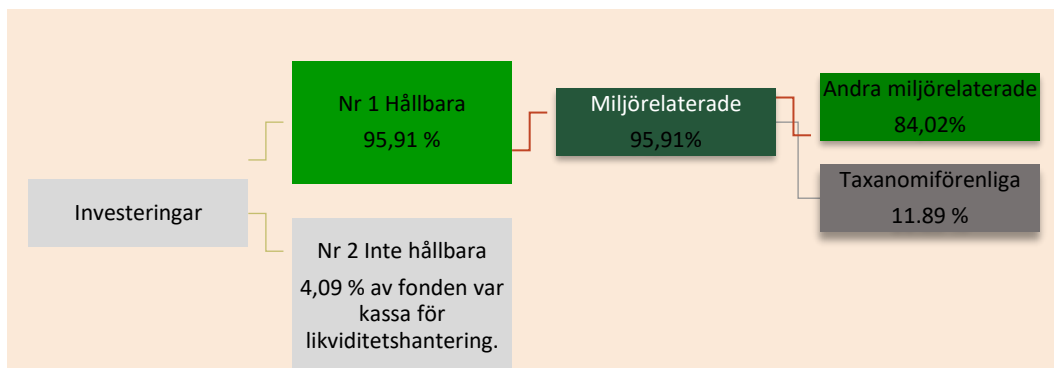
Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
VASAKR FRN 270219	Financial	2,82%	SWEDEN
VOLVO TR FRN 280320	Consumer, Cyclical	2,68%	SWEDEN
SAMPFH FRN 510617	Financial	2,45%	FINLAND
ELTLX FRN 270224	Consumer, Cyclical	2,33%	SWEDEN
GRÄNGES FRN 260929	Industrial	2,15%	SWEDEN
LANTMEK FRN 260427	Consumer, Non-cyclical	2,03%	SWEDEN
FABEGE FRN 260506	Financial	2,03%	SWEDEN
ELEKTAF 261214	Consumer, Non-cyclical	1,97%	SWEDEN
NYKREDIT FRN 260331	Financial	1,97%	SWEDEN
TELENOR FRN 271001	Communications	1,94%	SWEDEN



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Hållbara omfattar den finansiella produktens hållbara investeringar med miljömål.

Nr 2 Inte hållbara omfattar fondens kassa position och återstående investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

¹ **Investeringar** motsvarar fondens totala marknadsvärde

² Fondens utlovade minimiandel hållbara investeringar kan inkludera **taxonomiförenliga** eller **andra miljörelaterade** investeringar. Ingen minimiandel utlovas inom respektive kategori.

Fondbolaget har inte anlitat revisorer eller annan tredje part för att granska dessa uppgifter

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Under året gjorde fonden investeringar i nedan sektorer. Uppdelningen av ekonomiska sektorer följer NACE-standard.

NACE Sector	Weight
Real estate activities	22,29%
Other monetary intermediation	17,39%
Manufacture of machinery and equipment n.e.c.	7,52%
Electricity, gas, steam and air conditioning supply	5,75%
Manufacture of computer, electronic and optical products	5,27%
Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers	4,70%
Manufacture of basic metals	3,65%
Telecommunication	3,52%
Non-life insurance	3,42%
Crop and animal production, hunting and related service activities	2,92%
Life insurance	2,69%
Mining of metal ores	2,54%
Activities of insurance agents and brokers	2,45%
Warehousing, storage and support activities for transportation	2,42%
Manufacture of electrical equipment	2,33%
Other manufacturing	1,42%
Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension	1,41%
Manufacture of food products	1,24%
Retail trade	1,21%
Manufacture of paper and paper products	1,13%
Other financial service activities, except insurance and pension funding n.e.c.	0,63%

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter. (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

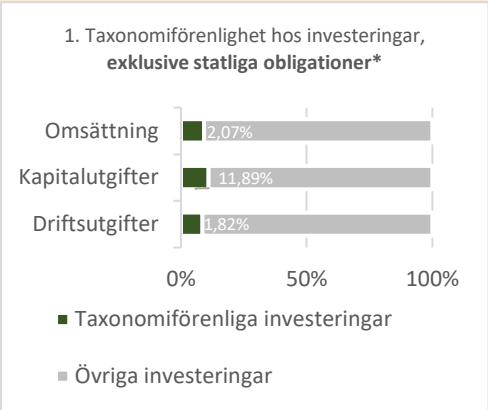
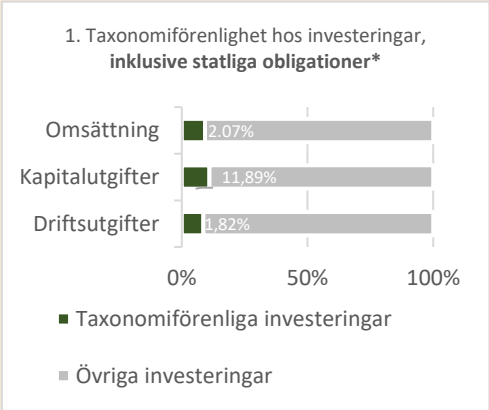
☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Tillgängligheten på data för att bedöma investeringarnas förenlighet med EU-taxonomin har under året varit otillräcklig då portföljbolagen ännu inte rapporterar taxonomidata. Andelen av investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter har därför inte kunna säkerställas på ett korrekt vis.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin uppgick till 84,02%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar uppgick till 0,0%.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kategori "Nr 2 inte hållbara" har endast bestått utav fondens kassaposition.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under 2025 har samtliga investeringar utvärderats med hjälp av Fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas investeringarnas hållbara risker och möjligheter utifrån flertalet parametrar, både kvantitativa och kvalitativa. Exempelvis utvärderas investeringen baserat på dess klimatavtryck och de klimatmål som har antagits för att minska avtrycket, hur investeringen arbetar med jämställdhetsfrågor samt exponeringen mot risker kopplade till biologisk mångfald.

Vi har även haft löpande dialog med företagen för att diskutera deras omställningsstrategier och följa upp deras arbete mot uppsatta klimatmål. Dessa dialoger har bidragit till att stödja företagens hållbarhetsarbete och säkerställa att vår verksamhet är i linje med våra övergripande klimatambitioner.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. Det kan exempelvis röra rapporter om miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där företagets säkerhetsarbete ifrågasätts. Även i dessa fall är vårt huvudsakliga tillvägagångssätt en direkt dialog med företagsledningen. En fullständig redogörelse över de kontakter vi har haft med bolag avseende rapporterade incidenter under 2025 finns under rubriken *Uppföljning av Fondbolagets hållbarhetsarbete 2025*.